

# 行长辞任 南京银行强劲势头能否延续

## 股价跳水盘中一度跌停

在超半数A股上市银行股价上涨的情况下,南京银行股价却逆势下跌。6月30日,南京银行开盘股价下挫,盘中一度触及跌停,直至当日收盘,股价为10.42元/股,跌幅收窄至6.46%。当日,42家上市银行中有11家银行股价下跌,但跌幅均在0.13%-0.79%之间,南京银行则是其中跌幅最大的银行。

而从南京银行自身股价情况来看,这也是其2022年至今股价跌幅最大的一次。开年以来,南京银行股价呈现波动上涨态势,根据东方财富Choice数据统计,截至6月30日,南京银行股价累计涨幅超21%,位于A股42家上市银行涨幅前列,除5月9日股价跌超4%外,该行单日股价下跌幅度基本维持在2%-3%之间。

针对此次股价大幅下跌,南京银行相关负责人在接受北京商报记者采访时表示,该行目前一切经营正常,对于股价下跌没有进一步可以对外透露的信息。

在金乐函数分析师廖鹤凯看来,南京银行6月30日早盘股价跳水或与林静然辞职有关,南京银行股价整体向上趋势良好,短期调整属于正常。

中国(香港)金融衍生品投资研究院院长王红英进一步分析指出,南京银行股价大幅下跌主要原因或与该行人事变动有关,行长辞职导致投资者在短期产生一定的恐慌情绪,进而造成股价下跌。不过,个别人事变动实际并不会影响南京银行长期稳健的发展战略,预计该行股价短期情绪性下跌后,会出现结构性回升。

## 行长在职两年突然辞任

南京银行行长的突然辞任,引发市场关注。根据南京银行6月29日晚间发布的公告,董事、行长林静然因工作需要、另有任用,于当日向董事会提交辞职报告,辞去该行董事、董事会风险管理委员会主任委员、发展战略委员会委员、行长、财务负责人以及该行授权

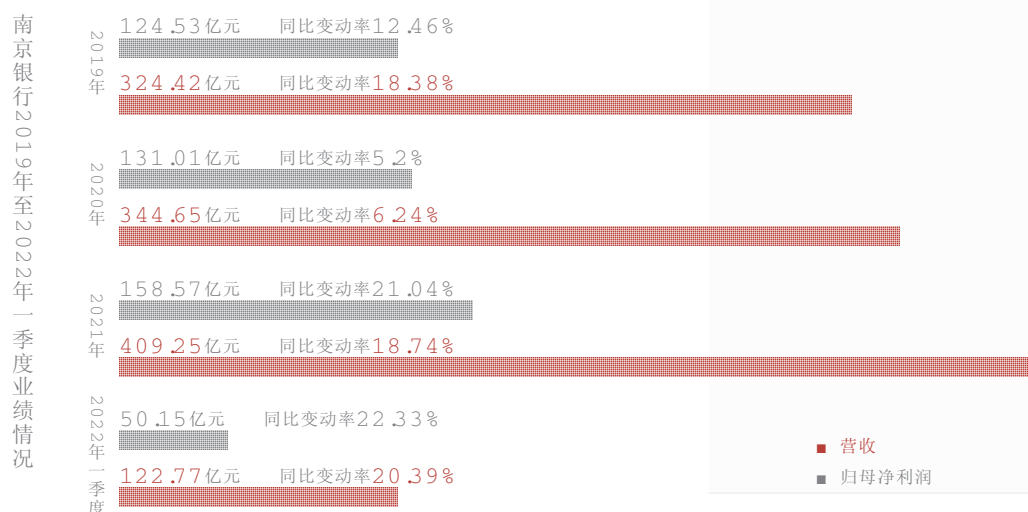
代表职务,南京银行行长职责暂由董事长胡升荣代为履行。对于林静然辞任后的下一站,有媒体报道,其或将担任南京东南国资投资集团副董事长。

事实上,林静然担任南京银行行长一职刚满两年。2020年3月,南京银行发布第八届董事会第二十二次会议决议公告,提名林静然为该行第八届董事会董事候选人,并聘任为行长。一个月后,林静然南京银行行长任职资格获得江苏银保监局核准。而在林静然之前,南京银行行长职位已空缺近一年,2019年5月束行农辞任后,南京银行行长职位一直空缺。

简历显示,林静然出生于1974年6月,1995年毕业于南京审计大学,2006年在南京大学商学院取得工商管理硕士学位。在供职于南京银行之前,林静然曾有多年在中国银行、民生银行就职的经历。

值得一提的是,在就任南京银行行长一职不久后,林静然就耗资百万增持该行股份,并承诺三年不减持。2020年11月4日,基于对南京银行未来发展的信心和价值认可,林静然增持该行股份13.8万股,价格7.66元/股,增持金额约106万元。

如今三年不减持承诺未到期,林静然离职后是否还继续持有南京银行股份?廖鹤凯表示,三年不减持承诺未到期,林静然离职后依然要继续持有该行股份到承诺减持期。



1995年毕业于南京审计大学,2006年在南京大学商学院取得工商管理硕士学位。在供职于南京银行之前,林静然曾有多年在中国银行、民生银行就职的经历。

值得一提的是,在就任南京银行行长一职不久后,林静然就耗资百万增持该行股份,并承诺三年不减持。2020年11月4日,基于对南京银行未来发展的信心和价值认可,林静然增持该行股份13.8万股,价格7.66元/股,增持金额约106万元。

如今三年不减持承诺未到期,林静然离职后是否还继续持有南京银行股份?廖鹤凯表示,三年不减持承诺未到期,林静然离职后依然要继续持有该行股份到承诺减持期。

简历显示,林静然出生于1974年6月,

1995年毕业于南京审计大学,2006年在南京大学商学院取得工商管理硕士学位。在供职于南京银行之前,林静然曾有多年在中国银行、民生银行就职的经历。

值得一提的是,在就任南京银行行长一职不久后,林静然就耗资百万增持该行股份,并承诺三年不减持。2020年11月4日,基于对南京银行未来发展的信心和价值认可,林静然增持该行股份13.8万股,价格7.66元/股,增持金额约106万元。

如今三年不减持承诺未到期,林静然离职后是否还继续持有南京银行股份?廖鹤凯表示,三年不减持承诺未到期,林静然离职后依然要继续持有该行股份到承诺减持期。

## 万亿城商行能否延续迅猛势头

南京银行成立于1996年2月8日,是一家具有独立法人资格的股份制商业银行,实行一级法人体制。南京银行历经两次更名,先后于2001年、2005年引入国际金融公司和法国巴黎银行入股,在全国城商行中率先启动上市辅导程序并于2007年成功上市。

在林静然等一众高管的带领下,近年来,南京银行发展势头迅猛,多次获得持股5%以上股东增持。3月3日,紫金集团及其控股子公司紫金信托、南京高科,一致行动人南京市国有资产投资管理控股(集团)有限责任公司合

计持有南京银行股份比例从22.82%增加至23.87%。5月18日,南京银行第一大股东法国巴黎银行及法国巴黎银行(QFII)合计持有该行股份比例从14.04%增加至16.37%。

此外,南京银行也在发力消费金融领域,并以3.88亿元拿下苏宁消费金融控股。根据公告,3月4日,南京银行以3.4056亿元、0.437亿元的价格,从苏宁易购、洋河股份分别收购了苏宁消费金融36%和5%的股权。由此,南京银行持有苏宁消费金融股权比例由15%增加至56%,进而获得苏宁消费金融的控股权。

从业绩表现来看,2021年,南京银行实现营收409.25亿元,同比增长18.74%;实现归属于母公司股东的净利润158.57亿元,同比增长21.04%。对比A股其他16家上市城商行来看,南京银行营收净利均仅次于北京银行、江苏银行、上海银行和宁波银行,位居第5位。

截至2022年一季度末,南京银行资产总额达1.88万亿元。一季度,南京银行营收、净利增速超过20%,其中,该行一季度实现营收122.77亿元,同比增长20.39%;归属于母公司股东的净利润为50.15亿元,同比增长22.33%。

谈及林静然辞任可能对南京银行产生的影响,以及南京银行未来的发展前景,廖鹤凯认为,林静然辞任对南京银行来说短期可能会增加一定的变数,但预计整体管理团队不会有大的变动,经营料会保持稳定。对比其他A股上市城商行,南京银行近年来战略方向明确,不良率控制较好,消金布局为后续业绩稳定增长打下基础。

“近年来,南京银行业绩发展稳健,利润增速超过了大多数城商行,甚至包括一些股份行。”王红英表示,南京银行行长辞任短期会影响银行治理结构、经营战略,但从中长期来看,南京银行所处区域经济稳定,战略方向清晰,行长离任对其中长期业绩不会带来实质性负面影响,建议南京银行持续关注区域经济发展尤其是实体经济发展,未来进一步强化治理结构,更有效率地推动业务发展,为实体产业的转型升级提供更优质服务。

北京商报记者 孟凡霞 李海颜

# 和谐健康“突袭”招行董事席位折戟

招商银行董事会换届落定,和谐健康保险股份有限公司(以下简称“和谐健康”)未能入局。6月29日,招商银行发布股东大会决议称,关于选举沈■■为招商银行董事相关议案被否决。

和谐健康曾对外表示,若沈■■进入董事会,有助于加强银险合作。和谐健康未能进入招商银行董事会,转型之路又将如何推进?

## 入局招行董事会计划落空

颇受市场关注的和谐健康争取招商银行董事席位一事尘埃落定,由于收到近七成反对票,和谐健康入局被否。

6月29日,招商银行发布股东大会决议。公告显示,股东大会就13项议案发起了投票,其中第13项关于选举沈■■为招商银行第十二届董事会董事的临时提案,同意票26.83%,反对票占比68.37%,该项议案被否决。

据了解,6月10日,招商银行发布关于2021年度股东大会增加临时提案的公告称,持股4.48%的股东和谐健康向该行提交提案,提请股东大会选举沈■■为招商银行第十二届董事会非执行董事。

对于和谐健康临时提名的非执行董事,在6月29日的招商银行股东大会上,该银行董事长廖建民回应表示,据法律规定,和谐健康持有招商银行超3%股权,可以提名董事人选。

为何和谐健康突然想要进入招商银行董事会?和谐健康此前曾对外表示,若沈■■进入董事会,有助于加强银险合作。

从行业角度,清华大学五道口金融学院中国保险与养老金研究中心研究总监朱俊生分析称,一个公司的发展方向、经营策略,很大程度上是由董事会来决定,如果股东拥有董事席位,会对参股公司的发展策略产生

一定影响。

朱俊生进一步分析,当前银保渠道在保险公司保费收入中占有很大比重,如果保险公司在银行拥有董事席位,有助于保险公司借助银行的渠道和客户资源发展业务,银行和保险公司业务的融合发展也能够有更大空间。

## 资本市场频频收缩

与和谐健康“热衷”招商银行董事席位形成强烈反差的是,此前该公司对招商银行进行的减持动作。2021年一季度,和谐健康减持了招商银行1.28亿股股份,持股比例从4.99%降至4.48%。

作为原“安邦系”一员,和谐健康参股的上市公司不在少数,包括金融街、金风科技、招商银行等,不过,近两年和谐健康在资本市场减持动作不断。

今年4月14日,风电行业龙头企业金风科技发布公告称,和谐健康-万能产品计划未来半年内以集中竞价和大宗交易方式合计减持其持有的公司股份不超过2.54亿股(占公司总股本的6%)。对于和谐健康减持的原因,金风科技在公告中表示,是股东自身经营需要。

此前受安邦保险集团事件影响,和谐健康发布2017年、2018年年报暂缓披露的公告。截至目前,该公司年报信息仍停留在2016年,偿付能力报告披露至2017年一季度,并无最新年报信息。

北京商报记者就此次进入招商银行董事会被否以及减持资产等相关问题向和谐健康发函采访,但截至发稿未获得回复。

## 调整转型“再出发”

在竞选招商银行董事席位前,和谐健康

刚进行了一轮人事调整,空缺的董事长、总经理职务确定了人选。今年3月,赵建新获核准出任和谐健康董事长。而此次欲进入招商银行董事会的沈■■,于5月10日刚刚获批成为和谐健康总经理。与沈■■一同获批履职的还有董事会秘书、合规负责人、财务负责人等。

人事落定后,该公司如何调整转型“再出发”?

和谐健康在“安邦系”时期,主推产品为万能险产品,其2016年年报显示,保费收入占前五的产品中,有4款为万能险。银保监会还曾“点名”称和谐健康某护理保险,该产品为万能型,其护理责任风险保费占保费整体比例较低,不符合护理保险产品本意。

不过,在行业“保险姓保”的发展趋势下,万能险受到严监管,和谐健康也面临业务结构调整。

对于和谐健康的业务转型,朱俊生认为,当前商业健康保险还有比较大的发展空间,对于商业健康保险公司而言,如果能够发挥自身专业性,在健康险细分市场生根,形成自己的核心竞争力,对于公司的发展是非常有益的。

北京工商大学保险研究中心副秘书长宋占军建议称,作为一家专业健康险公司,和谐健康在产品转型时可以更加侧重互联网保险渠道,在产品层面加强健康保险+健康管理的深度融合。在当前以重疾险为主的行业特征下,积极探索重疾型长护险等创新健康险形态。

实际上,和谐健康脱离“安邦系”,易主福佳集团后,曾一度申请转向寿险公司,拟更名为福家人寿,但尚未获得批复,不过,这件事并非没有了下文,和谐健康于今年2月23日申请了“福家人寿”的商标。

北京商报记者 陈婷婷 李秀梅

# 年内险企补血图鉴：“自我补血”模式频上演

资本金是险企稳健发展的底座,年内又一批保险机构先后启动增资计划,补充弹药库。6月30日,北京商报记者统计发现,2022年以来,有13家险企对外披露增资扩股计划,包括中银三星人寿、国寿财险、中荷人寿等,拟增资扩股总额339.38亿元。年内也有1家险企宣布引入战略投资者,5月,渤海财险拟引入战略投资者,拟募资0-21亿元。

从增资额来看,数目最大的是平安养老险,该公司拟增资105.2亿元;其次是国寿财险,拟增资90亿元。另有包括建信人寿、人保健康、国任保险在内的9家险企发行资本补充债券,发债规模合计214亿元。综合来看,2022年以来,险企“补血”总额为553.38亿元。

互联网人身险新规、偿二代二期工程相继落地,无一不对险企的偿付能力提出了更高要求。因此,密集增资发债背后,是险企提升偿付能力、补充资本“弹药库”的内在需求。

国寿财险“补血”背后便是满足行业监管对资本充足率的要求以及公司的业务发展需求。渤海财险在天津产权交易所披露的拟新增注册资本0-21亿元的项目显示,募集资金主要用于公司偿付能力的补充以及对投资、非车险领域发展的支持。

清华大学五道口金融学院中国保险与养老金研究中心研究总监朱俊生对北京商报记者表示,年内的增资需求旺盛与偿二代二期工程的实施有一定关系,总的来看,偿二代二期工程对险企资本金的要求更高,所以很多公司通过股东增资或者发债来增加自己的资本金,来满足监管的偿付能力要求,以及成为险企业务拓展的需要。

增加资本金有多种方式,除了通过股东增资、发债外,从增资形式来看,一种增资“新思路”频频登场,年内有两家险企通过“自我补血”来进行增资。

近期,英大财险发布增资公告,拟通过未分配利润转增资本的方式来增加公司的注册资本金,增资成功后,英大财险注册资本金将

由31亿元变为66亿元。

同样在6月,太保财险披露增资信息显示,公司将以任意盈余公积金向全体现有股东转增股份约4.78亿股。

朱俊生表示,因为公司的业务拓展,承担的风险增加,险企相应就会增加资本金。其中最理想的一种增资方式,就是将险企未分配的利润转化成资本金。

北京工商大学经济学院副院长宁威也表示,未分配利润转增资本金、任意盈余公积金转增股本的增资方式无需考虑引入新股东存在的磨合问题,还可以避免增资扩股可能发生的“无人”认购或认购不足的资本市场层面的不利影响。

不过,上述这种增资方式较为考验险企的盈利能力。最惠保创始人陈文志表示,英大财险盈利能力较强,太保财险虽然盈利能力也不错,乃至从集团层面来看,盈利能力具备内部增资的“实力”。

“一般而言,对于还没有进入盈利周期的险企,是没有办法‘自我补血’的,因为这些险企没有利润或者利润甚微,所以没有办法将利润转化成资本金,只能更多地靠股东增资或是发债。当一家险企进入一个盈利周期后,可能会有更多的资本,业务做大的同时,险企的部分利润转化成资本金,这样就会形成良性循环。”所以,在朱俊生看来,“自我补血”是一种积极的现象。

有业内人士指出,当前保险业进入转型深水期,仅靠增资扩股发债很难从根本上破解险企资本金困局。提升自身“造血”能力才是险企长久发展之根本。

对于提高险企的偿付能力,宁威表示,险企可以双管齐下,管道其一输入端,即“方便快捷”的增资扩股,另外,在输出端开源节流,通过一些卓有成效的方式控制经营成本,比如提高自身的业务质量,减少经营风险,吻合偿付能力监管规定的导向,都会对自身偿付能力的提高有所贡献。

北京商报记者 陈婷婷 胡永新